

Ashton Moss Holdings S.à r.l.

R.C.S. Luxembourg B112.458

Société à responsabilité limitée

L-2550 Luxembourg, 52-54, avenue du X septembre

NUMERO 78/2017

DECISIONS DE L'ASSOCIEE UNIQUE DU 12 JANVIER 2017

In the year two thousand and seventeen, on the twelfth day of January.

Before Us Me Carlo **WERSANDT**, notary residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, undersigned.

THERE APPEARED:

DEHUS S.à r.l. a private limited liability company ("*société à responsabilité limitée*") with registered office at 52-54 avenue du X Septembre, L-2550 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies Register, section B, under number 176.632,

here duly represented by Me Nicolas **GROSJEAN**, lawyer, with professional address at 252, avenue Gaston Diderich, L-1420 Luxembourg, by virtue of one (1) proxy given under private seal; the said proxy, signed "ne varietur" by the proxyholder of the appearing party and the officiating notary, shall remain annexed to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

Such appearing party, represented as said before, has declared and requested the officiating notary to state:

- That it is the current sole shareholder (the "**Sole Shareholder**") of the Luxembourg private limited liability company ("*société à responsabilité limitée*") "**Ashton Moss Holdings S.à r.l.**", established and having its registered office at 52-54, avenue du X septembre, L-2550 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies Register, section B, under number 112.458, (the "**Company**").

- That the Company has been incorporated on December 1, 2005, pursuant to a deed of Me Jean-Joseph **WAGNER**, notary residing in Sanem, Grand-Duchy of

Luxembourg, published in the *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations* number 487 of March 7, 2006, and that the articles of association (the “**Articles**”) of the Company have been amended several times and for the last time on November 3, 2016, pursuant to a deed of the officiating notary, published in the *Recueil Electronique des Sociétés et Associations* number RESA_2016_139 of November 8, 2016.

- In accordance with the common draft terms of the cross-border merger adopted on November 16, 2016 pursuant to a private deed, published in the *Recueil Electronique des Sociétés et Associations* number RESA_2016_148 on November 18, 2016 (the “**Merger Plan**”), the Company, as acquiring company, is considering merging with its fully owned subsidiary Hortex Holding S.A. (“**Hortex Holding**”), a joint-stock company (*spółka akcyjna*) incorporated and existing under the laws of Poland with its registered office in Warsaw, registered address: ul. Mszczonowska 2, 02-337 Warsaw, Poland, entered into the register of business entities of the Polish National Court Register under KRS number 0000032687 with a share capital of PLN 410,625,000.00 (four hundred and ten million six hundred and twenty-five thousand zloty) represented by 8,212,500 (eight million two hundred and twelve thousand five hundred) shares with a nominal value of PLN 50 (fifty zloty) each, as acquired company (the “**Merger**”).

- That the Sole Shareholder, representing the whole subscribed share capital of the Company and exercising the powers devolved to the Shareholders’ Meeting, has taken, through its proxyholder, the following resolutions:

FIRST RESOLUTION

The Sole Shareholder acknowledges having been presented, according to Articles 267 paragraph 1 and 278 of the Luxembourg law of 10th August 1915 on commercial companies, as amended (the “**Law**”), at least one month before the date of the extraordinary general meeting of the Company which shall decide on the Merger Plan and subsequently on the Merger, all the following required documents:

- the Merger Plan;
- the annual accounts and the management reports of the merging companies for the last three financial years;
- the balance sheet and profit & loss account of the merging companies dated October 31, 2016;
- the explanatory reports of the management boards of the merging companies.

SECOND RESOLUTION

The Sole Shareholder approves (i) the Merger and (ii) the terms and conditions of the Merger Plan that was adopted by the management boards of both the Company and Hortex Holding on November 16, 2016, as well as the financial statement as at October 31, 2016 used to establish the conditions of the Merger.

THIRD RESOLUTION

The Sole Shareholder approves the terms of the explanatory reports of the management boards of the merging companies providing, inter alia, the legal and economic explanation for the Merger between the Company and Hortex Holding.

FOURTH RESOLUTION

The Sole Shareholder approves that the transactions of Hortex Holding shall, from a bookkeeping point of view, be considered as being those of the Company as from the date of the publication of the approval of the Merger by the Sole Shareholder of the Company in the *Recueil Electronique des Sociétés et Associations*.

FIFTH RESOLUTION

The Sole Shareholder approves to grant all powers to any manager of the Company, to any lawyer of Linari Law Firm, having his professional address at 252 avenue Gaston Diderich L-1420 Luxembourg, and to the undersigned notary to carry out, in accordance with the provisions of Articles 273 and 273ter of the Law, any and all filing and publicity requirements as well as all other steps required by the Law and in particular to appear before a notary to declare that the pre-merger certificate referred to in resolution 6 hereafter has been issued by the relevant Polish court.

SIXTH RESOLUTION

The Sole Shareholder approves that the resolutions above (Resolutions 1 to 4) shall come into effect upon the delivery of a pre-merger certificate with respect to the Merger by the relevant Polish court.

COSTS

The costs, expenses, fees and charges, in whatsoever form, which have to be borne by the Company or which should be charged to it in connection with the present deed, are estimated at about one thousand six hundred Euros (EUR 1,600.-).

STATEMENT

The undersigned notary who understands and speaks English states herewith that on request of the above appearing party, the present deed is worded in English followed by a French translation. On request of the same appearing party and in case of

discrepancies between the English and the French text, the **English version** will prevail.

WHEREOF the present notarial deed was drawn up in Luxembourg on the day named at the beginning of this document.

The document having been read to the proxyholder of the appearing party, known to the notary by name, first name, civil status and residence, the said proxyholder signed together with Us, the notary, the present original deed.

SUIT LA TRADUCTION FRANCAISE:

L'an deux mille dix-sept, le douze janvier.

Pardevant Nous, Maître Carlo **WERSANDT**, notaire de résidence à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, soussigné.

A COMPARU:

DEHUS S.à r.l., une société à responsabilité limitée ayant son siège social au 52-54, avenue du X Septembre, L-2550 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg section B sous le numéro 176.632,

ici dûment représentée par Maître Nicolas **GROSJEAN**, avocat, avec adresse professionnelle au 252, avenue Gaston Diderich, L-1420 Luxembourg, en vertu d'une (1) procuration donnée sous seing privé ; ladite procuration, après avoir été signée *ne varietur* par le mandataire de la comparante et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte pour être enregistrée avec lui.

Laquelle comparante, représentée comme dit ci-avant, a déclaré et requis au notaire instrumentant d'acter:

- Qu'elle est l'associée unique (l' "**Associée Unique**") de la société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois "**Ashton Moss Holdings S.à r.l.**", établie et ayant son siège social au 52-54, avenue du X septembre, L-2550 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg, section B, sous le numéro 112.458, (la "**Société**").

- Que la Société a été constituée le 1^{er} décembre 2005 suivant acte de Maître Jean-Joseph **WAGNER**, notaire de résidence à Sanem, Grand-Duché de Luxembourg, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et des Associations numéro 487 du 7 mars 2006, et que les statuts (les "**Statuts**") de la Société ont été modifiés à plusieurs reprises et pour la dernière fois en date du 3 novembre 2016, suivant acte du notaire instrumentant, publié au Recueil Electronique des Sociétés et Associations numéro RESA_2016_139 du 8 novembre 2016.

- En vertu du projet commun de fusion transfrontalière adopté suivant un acte sous-seing privé en date du 16 novembre 2016, publié au Recueil Electronique des Sociétés et Associations le 18 novembre 2016 sous le numéro RESA_2016_148 (le « **Projet de Fusion** »), la Société, en tant que société absorbante, envisage de fusionner avec sa filiale intégralement détenue, Hortex Holding S.A. (« **Hortex Holding** ») une société anonyme (*spółka akcyjna*) constituée et existant en vertu des lois polonaises ayant son siège social à Varsovie, adresse enregistrée: ul. Mszczonowska 2, 02-337 Varsovie, Pologne, inscrite dans le registre des entrepreneurs du registre de la Cour Nationale polonaise sous numéro KRS 0000032687, disposant d'un capital social de 410.625.000 PLN (quatre cent dix millions six cent vingt-cinq mille zlotys) représenté par 8.212.500 (huit millions deux cent douze mille cinq cents) actions ayant une valeur nominale de 50 PLN (cinquante zlotys) chacune, en tant que société absorbée (la « **Fusion** »).

- Que l'Associée Unique, représentant l'intégralité du capital social souscrit et exerçant les pouvoirs attribués à l'assemblée des associés de la Société, a pris, par l'intermédiaire de son mandataire, les résolutions suivantes:

PREMIERE RESOLUTION

L'Associée Unique reconnaît avoir eu à sa disposition, conformément aux articles 267 paragraphe 1 et 278 de la loi luxembourgeoise du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée (la « **Loi** »), un mois au moins avant la date de l'assemblée générale de la Société appelée à se prononcer sur le Projet de Fusion et par conséquent sur la Fusion, tous les documents suivants au siège social de la Société:

- le Projet de Fusion ;
- les comptes annuels ainsi que les rapports de gestion des sociétés fusionnantes pour les trois derniers exercices ;
- le bilan et le compte de résultats de la Société arrêtés au 31 octobre 2016 ;
- le rapport explicatif du conseil de gérance et du conseil d'administration des sociétés fusionnantes.

SECONDE RESOLUTION

L'Associée Unique approuve (i) la Fusion et (ii) les termes et conditions du Projet de Fusion adopté par le conseil de gérance de la Société et le conseil d'administration de Hortex Holding en date du 16 novembre 2016, ainsi que le bilan au 31 octobre 2016 utilisé pour définir les conditions de la Fusion.

TROISIEME RESOLUTION

L'Associée Unique approuve les termes du rapport explicatif du conseil de

gérance et du conseil d'administration des sociétés fusionnantes fournissant, inter alia, l'explication d'un point de vue juridique et économique de la Fusion entre la Société et Hortex Holding.

QUATRIEME RESOLUTION

L'Associée Unique approuve que les opérations de Hortex Holding, d'un point de vue comptable, devront être considérées comme celles de la Société à partir de la publication de la décision d'approbation de la Fusion par l'Associée Unique de la Société au Recueil Electronique des Sociétés et Associations.

CINQUIEME RESOLUTION

L'Associée Unique donne pouvoir à tout gérant de la Société, à chaque avocat de l'Etude Linari Law Firm ayant son adresse professionnelle au 252 avenue Gaston Diderich L-1420 Luxembourg, ainsi qu'au notaire instrumentant afin de procéder, conformément aux dispositions des articles 273 et 273ter de la Loi, à toutes formalités de dépôt et de publication et à toute autre formalité requise par la Loi et en particulier de comparaître devant un notaire afin de déclarer que le certificat de pré-fusion auquel il est fait référence dans la résolution 6 ci-dessous a été émis par le tribunal polonais compétent.

SIXIEME RESOLUTION

L'Associée Unique décide d'approuver que les résolutions ci-dessus (Résolutions 1 à 4) seront effectives au moment de la remise d'un certificat de pré-fusion concernant la Fusion par le tribunal polonais compétent.

COÛTS

Les coûts, frais, taxes et charges, sous quelque forme que ce soit, devant être supportés par la Société ou mis à sa charge en rapport avec le présent acte, sont estimés à environ mille six cents euros (EUR 1.600,-).

DECLARATION

Le notaire soussigné, qui comprend et parle l'anglais, déclare que sur demande de la comparante, le présent acte est établi en anglais suivi d'une traduction en français. Sur demande de la même comparante, en cas de divergences entre les textes anglais et français, la **version anglaise** prévaudra.

DONT ACTE, le présent acte a été passé à Luxembourg, à la date indiquée en tête des présentes.

Après lecture du présent acte au mandataire de la comparante, connu du notaire par nom, prénom, état civil et domicile, ledit mandataire a signé avec Nous, notaire, la

présente minute.

Signé: N. GROSJEAN, C. WERSANDT

Enregistré à Luxembourg A.C. 2, le 17 janvier 2017

2LAC/2017/1007

Reçu soixante-quinze euros

75,00 €

Le Receveur, (signé) André **MULLER**

POUR EXPEDITION CONFORME

délivrée;

Luxembourg, le 19 janvier 2017